

证券代码：688418

证券简称：震有科技

深圳震有科技股份有限公司

（深圳市南山区粤海街道高新南社区科苑南路 3176 号彩讯科技大厦五层、六层、
十一层）



以简易程序向特定对象发行人民币普通股 （A 股）股票

募集资金使用的可行性分析报告

二〇二二年八月

一、本次募集资金使用计划

为进一步增强公司综合竞争力，根据公司发展需要，公司拟向特定对象发行股票募集资金总额不超过 20,000.00 万元（含本数），扣除相关发行费用后的募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金金额
1	工业互联网底座及应用平台项目	26,055.81	20,000.00
	合计	26,055.81	20,000.00

本次发行的募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换，不足部分由公司自筹资金解决。

若本次向特定对象发行募集资金总额因监管政策变化或发行注册文件的要求予以调整的，则届时将相应调整。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

（一）工业互联网底座及应用平台项目

1、项目概况

本项目的实施主体为震有科技，项目总投资额为 26,055.81 万元，建设期 2 年。项目资金将用于厂房、仓库、办公用地的租赁、装修，购置设备，扩充研发团队规模，提升公司工业信息化领域解决方案产品的竞争力。

本项目是公司基于现有技术、产品和解决方案进行的业务领域拓展，依托本项目的建设，公司业务将在物联感知领域进行拓展，产品将应用于工业互联网、工业企业安全风险管控、工业园区智能化等市场，从而更好地应对和满足专网通信行业下游客户日益增长的精细化市场需求。本项目具体投入情况如下：

序号	名称	投资总额	拟投入募集资金金额（万元）
1	建设投资	6,341.61	5,242.82
2	研发支出	14,774.53	14,757.18
3	铺底流动资金	4,939.68	-

序号	名称	投资总额	拟投入募集资金金额（万元）
4	项目总投资	26,055.81	20,000.00

2、项目实施的必要性

（1）响应政策号召助力工业经济高质量发展

本项目拟开发产品将完全通过公司自主研发，可以为工业企业提供从物联感知到安全生产管理的全流程端到端的解决方案，主要包括物联网数据采集、工业互联网安全、数据汇聚与大数据存储、数据分析与风险识别、在线监测与巡查、危险作业管控、风险监控与预警以及移动智能应用等业务模块，并借助 AI 技术、可视化技术、GIS 技术以及融合通信技术支撑，提高产品系统的先进性、实用性及适配性。本项目顺应了国家相关产业政策，是公司基于工业互联网及安全生产领域产业政策风向与行业发展机遇做出的重要举措，本项目的实施将推动工业领域实体产业数字化、网络化、智能化转型，持续赋能工业企业安全生产，助力我国工业经济现代化高质量发展。

（2）有利于公司进一步丰富产品形态，打造新的盈利增长点

本次募投项目拟开发产品与公司现有的主营产品有共通的技术和应用模式基础，但在产品规格、功能及细分应用场景等方面均不相同。公司拟依托本项目的建设，拓展物联网感知领域业务，将产品扩充应用于工业互联网、工业生产企业安全风险管控及工业园区智能化等领域，促进公司在工业智能制造领域的长足发展。

公司将通过募投项目对现有技术、产品和解决方案进行延展和扩充，增加物联网解决方案，完善大数据解决方案，以进一步丰富产品业务线。针对工业互联网使用场景新需求，公司将不断拓展网络通信产品解决方案，扩展现有企业级融合通信产品的应用至工业园区细分领域，本次项目中智慧矿山信息化软件产品即可为矿山的信息化、智能化提供工业互联网解决方案。此次募投项目的实施基于公司多年对工业数据接入、存储、分析及可视化等方面的技术沉淀，可以进一步拓展新的产品市场，丰富公司产品业务线，打造新的盈利增长点。

（3）巩固公司“多产品+多行业”战略布局，提高抵御市场风险能力

公司自设立以来，一直专注于通信系统领域，致力于为电信运营商、政企专网、能源等多个行业的客户提供专业完善的定制化通信技术解决方案。随着通信技术的迅速发展、信息化的普及，通信行业客户的需求更加专业化、多元化和精细化，行业内竞争由原来单一的设备竞争升级到考量综合解决方案适配性、先进性的系统性竞争，竞争日益加剧。同时，专网通信网络领域的发展与下游细分行业市场的景气度密切相关，聚焦单一的下行业市场极易让企业陷入“一荣皆荣，一损皆损”的困境。公司一直致力于多行业多产品线发展，本次募投项目将进一步巩固公司“多产品+多行业”的战略布局，有利于增强公司业务的灵活性，提高抵御市场风险的能力。

3、项目实施的可行性

(1) 国家鼓励政策为项目的实施提供了良好的政策基础

自 2021 年以来，国务院安委办、应急管理部、工信部及各省应急管理厅就“工业互联网+安全生产”建设密集发文，体现了政府相关部门对工业安全生产数字化升级的重视和对工业数字化创新发展战略的坚持。

信息产业是国民经济中的重要支柱性产业，包括宽带通信网络、下一代互联网等在内的信息基础设施建设是国民经济未来新的增长点。近年来，国务院和各部委相继出台了《“十四五”国家信息化规划》、《中国制造 2025》、《“工业互联网+安全生产”行动计划（2021-2023 年）》、《工业互联网创新发展行动计划（2021-2023 年）》等一系列规划，明确提出了促进相关产业发展的相关意见或措施。此外，为推动“工业互联网+危化安全生产”试点建设开展，应急管理部于 2021 年 3 月印发了《“工业互联网+危化安全生产”试点建设方案》，同年 9 月制定了《“工业互联网+危化安全生产”特殊作业许可与作业过程管理系统建设应用指南（试行）》、《“工业互联网+危化安全生产”智能巡检系统建设应用指南（试行）》、《“工业互联网+危化安全生产”人员定位系统建设应用指南（试行）》等三个项目建设应用指南。

上述国家政策的出台与实施，为我国工业互联网与安全生产的协同发展提供了强有力的政策支持，为本项目的顺利实施提供了有利的政策环境保障。

（2）公司产品核心技术成熟，项目实施技术条件充分

公司是国家级高新技术企业、国家规划布局内的重点软件企业，公司始终坚持技术和产品创新。经过在通信领域多年的发展，公司形成了包括核心层、汇聚层和接入层的覆盖公网通信和专网通信的全网络产品体系，通过提供定制化、个性化的设备和解决方案来满足不同客户的个性化需求，具备提供全面解决方案的能力。本项目产品开发过程中所涉及的 OLAP 技术、分布式协调技术、卡尔曼滤波技术以及通信与网络服务等核心技术，均来源于公司自有技术。

公司在交换、传输、无线、接入等网络服务上形成了成熟完整有竞争力的产品体系，并且在智慧城市、智慧园区、智慧应急及智慧矿山等领域有丰富的业务积累，形成了较强的产品技术优势。在与客户长期合作中公司积累了丰富的项目实施经验，同时公司与客户进行了充分的技术交流，对关键技术持续进行研究和优化，为本次项目储备了充足的技术支撑，募投项目具有较为可期的前景。

（3）公司研发实力雄厚，可有力保障项目实施

经过数十年持续的研发创新，公司积累了丰富的项目经验和先进技术，公司核心技术团队学科专业分布合理，涵盖软件工程、计算机科学、电子信息、通信技术、电力和自动控制等多个学科，拥有较强的理论基础，具备丰富的专业经验，在预研创新、产品开发、技术支持、市场拓展等方面均发挥了重要作用，优秀的研发团队为本项目产品、技术研发的顺利开展提供了充足的人才保障。

公司管理团队具有在核心网、接入网、光网络、指挥调度、智慧工业应用等领域长期的从业经历以及丰富的行业经验，团队成员多来自业内知名企业，对行业、产品技术发展方向的把握具有较高的敏感性和前瞻性，为公司的业务发展带来了全球化视角。此外，公司高管和核心技术团队曾获得国家科技进步二等奖以及省、市科技进步一等奖，公司曾获得 2018 年中国应急管理信息化产品技术创新奖，公司融合通信系统产品入选了《2021 年度智慧化工园区适用技术》目录证书。公司强大的研发创新能力、相关领域深厚的技术储备以及专业的技术团队将为项目的顺利实施提供强有力的支撑。

4、项目实施主体与投资情况

本项目实施主体为发行人，总投资额为 26,055.81 万元，其中拟使用募集资金投入金额为 20,000.00 万元，具体情况如下：

序号	名称	投资总额	拟投入募集资金金额（万元）
1	建设投资	6,341.61	5,242.82
1.1	场地费用	1,660.80	864.00
1.2	设备购置费	4,378.82	4,378.82
1.3	预备费用	301.98	-
2	研发支出	14,774.53	14,757.18
2.1	人员薪酬	13,865.53	13,865.53
2.2	其他研发支出	909.00	891.65
3	铺底流动资金	4,939.68	-
4	项目总投资	26,055.81	20,000.00

5、项目整体进度安排

本次项目计划建设周期为 24 个月，具体实施进度计划如下表所示。

序号	项目名称	建设期第 1 年				建设期第 2 年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	前期准备工作								
2	场地租赁与装修								
3	设备采购与人才招聘								
4	技术研究与产品开发								
5	产品测试与版本稳定								

6、项目经济效益评价

经测算，在不考虑资金由母公司向子公司投入方式和母子公司之间分红等因素下，本项目税后内部收益率为 21.01%，税后项目静态投资回收期为 6.52 年，项目预期效益良好。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目顺应行业发展趋势，符合公司发展战略，有利于进一步拓展和丰富公司产品线，完善专网通信系统领域的业务布局，扩大公司专网通信系统领域的市场占有率，巩固优势竞争地位，进一步促进自主品牌产品的应用

普及与市场覆盖，从而提升公司长期盈利能力及综合竞争力，实现公司的长期可持续发展，维护股东的长远利益。

(二) 本次发行对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行完成后，公司总资产和净资产将同时增加，资金实力将有所提升，公司财务状况得到进一步改善，抗风险能力将得到增强。本次向特定对象发行完成后，由于募集资金投资项目的使用及实施需要一定时间，存在每股收益等指标在短期内被摊薄的风险。本次募集资金投资项目符合公司发展战略，有助于公司把握工业互联网领域高速发展所带来的良好机遇，丰富和拓展自身产品线，有效拓展公司产品布局，在进一步满足市场多样化需求的同时，实现自身的可持续发展。

四、募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次向特定对象发行股票募集资金投资项目的建设符合国家相关产业发展规划政策，符合产业发展的需求及公司发展战略，具有良好的经济和社会效益。本次募集资金投资项目的实施，有利于提升公司在专网通信系统领域的综合竞争力，进一步丰富公司产品线，有利于公司可持续发展，符合全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目是必要的、可行的。

深圳震有科技股份有限公司董事会

2022年8月20日